



平成18年4月期 第1四半期財務・業績の概況（連結）

平成17年9月2日

上場会社名 株式会社 伊藤園

コード番号：2593 東証第一部

(URL <http://www.itoen.co.jp>)

TEL：(03) 5371-7205

代表者 代表取締役 社長 本庄 八郎
 問合せ先責任者 専務取締役 財務経理本部長 渡辺 實

1. 四半期財務情報の作成等に係る事項

- ① 会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無：有
 (内容) 法人税等の計上基準に簡便的な方法を採用しております。
- ② 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更の有無：無
- ③ 連結及び持分法の適用範囲の異動の有無：無

2. 平成18年4月期第1四半期財務・業績の概況（平成17年5月1日～平成17年7月31日）

(1) 経営成績（連結）の進捗状況

(百万円未満切捨表示)

| | 売上高 | | 営業利益 | | 経常利益 | | 四半期(当期)純利益 | |
|-------------|---------|------|--------|-------|--------|-------|------------|-------|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % |
| 18年4月期第1四半期 | 74,900 | 4.3 | 4,289 | △18.7 | 4,198 | △18.1 | 2,262 | △18.1 |
| 17年4月期第1四半期 | 71,804 | 16.9 | 5,275 | 91.1 | 5,124 | 99.6 | 2,762 | 118.8 |
| (参考) 17年4月期 | 263,764 | | 19,710 | | 19,216 | | 10,451 | |

| | 1株当たり 四半期(当期)純利益 | | 潜在株式調整後1株当たり 四半期(当期)純利益 | |
|-------------|---------------------|----|----------------------------|----|
| | 円 | 銭 | 円 | 銭 |
| 18年4月期第1四半期 | 50 | 61 | 50 | 39 |
| 17年4月期第1四半期 | 61 | 60 | 61 | 58 |
| (参考) 17年4月期 | 233 | 15 | 232 | 49 |

(注) 売上高、営業利益等におけるパーセント表示は、対前年同四半期増減率を示す。

[経営成績（連結）の進捗状況に関する定性的情報等]

当第1四半期の連結売上高は、前年同期が記録的な猛暑により過去最高の売上を記録したことで、前年同期に比べ4.3%増加の749億円となりました。

利益面につきましては、主力製品であります「お〜いお茶」は前年実績を上回ったものの、野菜飲料の大幅な増加等による製品構成の変化に伴う粗利益率の低下や、広告宣伝費、販売促進費が増加したことにより、営業利益は42億8千9百万円（前年同期比18.7%減）、経常利益は41億9千8百万円（前年同期比18.1%減）、四半期純利益は22億6千2百万円（前年同期比18.1%減）となりましたが、いずれも事業計画の範囲内です。

(2) 財政状態（連結）の変動状況

| | 総資産 | 株主資本 | 株主資本比率 | 1株当たり株主資本 |
|-------------|---------|--------|--------|-----------|
| | 百万円 | 百万円 | % | 円 銭 |
| 18年4月期第1四半期 | 115,810 | 69,904 | 60.4 | 1,562 66 |
| 17年4月期第1四半期 | 107,109 | 63,604 | 59.4 | 1,418 05 |
| (参考) 17年4月期 | 109,921 | 69,311 | 63.1 | 1,550 52 |

【連結キャッシュ・フローの状況】

| | 営業活動による キャッシュ・フロー | 投資活動による キャッシュ・フロー | 財務活動による キャッシュ・フロー | 現金及び現金同等物 期末残高 |
|-------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| | 百万円 | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 18年4月期第1四半期 | △ 8,530 | △ 1,254 | △ 1,871 | 20,496 |
| 17年4月期第1四半期 | △ 8,039 | △ 134 | △ 1,278 | 15,791 |
| (参考) 17年4月期 | 13,230 | △ 3,113 | △ 3,236 | 32,077 |

[財政状態（連結）の変動状況に関する定性的情報等]

当第1四半期の税金等調整前当期純利益は42億4千9百万円と前年同期に比べ8億7千5百万円減少いたしました。また、売上債権の増加、たな卸資産の増加等により、営業活動から得られた資金はマイナス85億3千万円（前年同期比4億9千1百万円減）となりました。投資活動に使用された資金は、営業拠点用土地の取得等により12億5千4百万円（前年同期比11億2千万円増）となりました。財務活動に使用された資金は、配当金の支払等により18億7千1百万円（前年同期比5億9千2百万円増）となりました。

これらの結果、当第1四半期の現金及び現金同等物の残高は204億9千6百万円（前年同期比47億4百万円増）となりました。

3. 平成18年4月期の連結業績予想（平成17年5月1日～平成18年4月30日）

| | 予想売上高 | 予想経常利益 | 予想当期純利益 | 1株当たり 予想当期純利益 | |
|-----|---------|--------|---------|------------------|----|
| | 百万円 | 百万円 | 百万円 | 円 | 銭 |
| 中間期 | 150,800 | 11,400 | 6,300 | 140 | 83 |
| 通期 | 283,000 | 20,200 | 11,100 | 248 | 13 |

(参考) 予想営業利益 中間期 11,600百万円、通期 20,700百万円

[業績予想に関する定性的情報等]

当第1四半期の業績は、「経営成績（連結）の進捗状況に関する定性的情報等」に記載のとおり事業計画の範囲内であり、当初（平成17年6月7日決算発表時）公表いたしました中間及び通期の業績予測につきましては変更していません。

上記の業績予想につきましては、当グループが現時点で入手可能な情報から得られた判断に基づいておりますが、リスクや不確実性を含んでおります。したがって、実際の業績は様々な要因により、記載されている業績予想とは大きく異なることがあります。

(要約) 四半期連結貸借対照表

(単位:百万円未満切捨)

| 科 目 | 平成18年4月期 第1四半期 (平成17年7月31日現在) | | 平成17年4月期 第1四半期 (平成16年7月31日現在) | | 対前期比 増減額 (△は減) | (参考) 平成17年4月期 (平成17年4月30日現在) | |
|---------------------|-------------------------------------|-------|-------------------------------------|-------|----------------------|------------------------------------|-------|
| | 金 額 | 構成比 | 金 額 | 構成比 | | 金 額 | 構成比 |
| | | % | | % | | | % |
| (資産の部) | | | | | | | |
| I 流動資産 | 81,313 | 70.2 | 75,583 | 70.6 | 5,729 | 76,844 | 69.9 |
| 1. 現金及び預金 | 20,496 | | 15,791 | | 4,704 | 32,077 | |
| 2. 受取手形及び売掛金 | 25,495 | | 30,382 | | △ 4,887 | 18,933 | |
| 3. たな卸資産 | 23,647 | | 19,212 | | 4,434 | 15,958 | |
| 4. その他 | 11,674 | | 10,197 | | 1,477 | 9,874 | |
| II 固定資産 | 34,497 | 29.8 | 31,526 | 29.4 | 2,970 | 33,077 | 30.1 |
| 1. 有形固定資産 | 22,103 | 19.1 | 19,314 | 18.0 | 2,788 | 20,904 | 19.0 |
| (1) 建物及び構築物 | 10,572 | | 9,839 | | 733 | 10,219 | |
| (2) 土地 | 10,034 | | 8,123 | | 1,911 | 9,156 | |
| (3) その他 | 1,495 | | 1,351 | | 143 | 1,528 | |
| 2. 無形固定資産 | 734 | 0.6 | 575 | 0.5 | 159 | 694 | 0.6 |
| 3. 投資その他の資産 | 11,659 | 10.1 | 11,636 | 10.9 | 22 | 11,478 | 10.5 |
| 資産合計 | 115,810 | 100.0 | 107,109 | 100.0 | 8,700 | 109,921 | 100.0 |
| (負債の部) | | | | | | | |
| I 流動負債 | 43,818 | 37.8 | 40,912 | 38.2 | 2,906 | 38,543 | 35.0 |
| 1. 買掛金 | 27,109 | | 24,839 | | 2,269 | 20,121 | |
| 2. その他 | 16,709 | | 16,072 | | 637 | 18,421 | |
| II 固定負債 | 2,087 | 1.8 | 2,593 | 2.4 | △ 506 | 2,066 | 1.9 |
| 1. 退職給付引当金 | 2,053 | | 1,933 | | 120 | 2,028 | |
| 2. その他 | 33 | | 660 | | △ 627 | 37 | |
| 負債合計 | 45,905 | 39.6 | 43,505 | 40.6 | 2,400 | 40,609 | 36.9 |
| (少数株主持分) | | | | | | | |
| 少数株主持分 | — | — | — | — | — | — | — |
| (資本の部) | | | | | | | |
| I 資本金 | 12,655 | 10.9 | 12,655 | 11.8 | — | 12,655 | 11.5 |
| II 資本剰余金 | 13,006 | 11.2 | 13,002 | 12.1 | 4 | 13,008 | 11.8 |
| III 利益剰余金 | 51,152 | 44.2 | 44,333 | 41.4 | 6,818 | 50,901 | 46.3 |
| IV 土地再評価差額金 | △ 3,092 | △ 2.7 | △ 3,092 | △ 2.9 | — | △ 3,092 | △ 2.8 |
| V その他有価証券評価差額金 | 735 | 0.7 | 625 | 0.6 | 109 | 704 | 0.7 |
| VI 為替換算調整勘定 | △ 619 | △ 0.5 | △ 686 | △ 0.6 | 67 | △ 789 | △ 0.7 |
| VII 自己株式 | △ 3,933 | △ 3.4 | △ 3,233 | △ 3.0 | △ 700 | △ 4,075 | △ 3.7 |
| 資本合計 | 69,904 | 60.4 | 63,604 | 59.4 | 6,299 | 69,311 | 63.1 |
| 負債、少数株主持分 及び資本合計 | 115,810 | 100.0 | 107,109 | 100.0 | 8,700 | 109,921 | 100.0 |

(要約) 四半期連結損益計算書

(単位:百万円未満切捨)

| 期 別 科 目 | 平成18年4月期 第1四半期 (自平成17年5月1日 至平成17年7月31日) | | 平成17年4月期 第1四半期 (自平成16年5月1日 至平成16年7月31日) | | 対前期比 増 減 (△は減) | | (参考) 平成17年4月期 (自平成16年5月1日 至平成17年4月30日) | |
|----------------------|--|-------|--|-------|----------------------|-------|---|-------|
| | 金 額 | 百分比 | 金 額 | 百分比 | 金 額 | 増減率 | 金 額 | 百分比 |
| | | % | | % | | % | | % |
| I 売上高 | 74,900 | 100.0 | 71,804 | 100.0 | 3,095 | 4.3 | 263,764 | 100.0 |
| II 売上原価 | 37,333 | 49.8 | 35,439 | 49.4 | 1,893 | 5.3 | 130,337 | 49.4 |
| 売上総利益 | 37,567 | 50.2 | 36,364 | 50.6 | 1,202 | 3.3 | 133,426 | 50.6 |
| III 販売費及び一般管理費 | 33,278 | 44.5 | 31,089 | 43.3 | 2,188 | 7.0 | 113,716 | 43.1 |
| 営業利益 | 4,289 | 5.7 | 5,275 | 7.3 | △ 986 | △18.7 | 19,710 | 7.5 |
| IV 営業外収益 | 88 | 0.1 | 45 | 0.1 | 42 | 92.6 | 204 | 0.1 |
| V 営業外費用 | 179 | 0.2 | 196 | 0.3 | △ 17 | △ 8.9 | 698 | 0.3 |
| 経常利益 | 4,198 | 5.6 | 5,124 | 7.1 | △ 926 | △18.1 | 19,216 | 7.3 |
| VI 特別利益 | 54 | 0.1 | 0 | 0.0 | 53 | — | 689 | 0.3 |
| VII 特別損失 | 3 | 0.0 | 0 | 0.0 | 3 | 782.4 | 943 | 0.4 |
| 税金等調整前 四半期(当期)純利益 | 4,249 | 5.7 | 5,125 | 7.1 | △ 875 | △17.1 | 18,962 | 7.2 |
| 法人税等 | 1,986 | 2.7 | 2,362 | 3.3 | △ 375 | | 8,510 | 3.2 |
| 四半期(当期)純利益 | 2,262 | 3.0 | 2,762 | 3.8 | △ 500 | △18.1 | 10,451 | 4.0 |

四半期連結剰余金計算書

(単位：百万円未満切捨)

| 科 目 | 期 別 | 平成18年4月期 第1四半期 〔自平成17年5月1日 至平成17年7月31日〕 | | 平成17年4月期 第1四半期 〔自平成16年5月1日 至平成16年7月31日〕 | | (参考) 平成17年4月期 〔自平成16年5月1日 至平成17年4月30日〕 | |
|-----------|------------------------|--|--------|--|--------|---|--------|
| | | | | | | | |
| (資本剰余金の部) | | | | | | | |
| I | 資本剰余金期首残高 | | 13,008 | | 13,002 | | 13,002 |
| II | 資本剰余金増加高 自己株式処分差益 | - | - | - | - | 6 | 6 |
| III | 資本剰余金減少高 自己株式処分差損 | 1 | 1 | - | - | - | - |
| IV | 資本剰余金四半期末(期末)残高 | | 13,006 | | 13,002 | | 13,008 |
| (利益剰余金の部) | | | | | | | |
| I | 利益剰余金期首残高 | | 50,901 | | 42,849 | | 42,849 |
| II | 利益剰余金増加高 四半期(当期)純利益 | 2,262 | 2,262 | 2,762 | 2,762 | 10,451 | 10,451 |
| III | 利益剰余金減少高 配当金 | 2,011 | 2,011 | 1,278 | 1,278 | 2,399 | 2,399 |
| IV | 利益剰余金四半期末(期末)残高 | | 51,152 | | 44,333 | | 50,901 |

(要約) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円未満切捨)

| 期 別 項 目 | 平成18年4月期 第1四半期 (自平成17年5月1日 至平成17年7月31日) | 平成17年4月期 第1四半期 (自平成16年5月1日 至平成16年7月31日) | 対前期比 増減額 (△は減) | (参考) 平成17年4月期 (自平成16年5月1日 至平成17年4月30日) |
|-----------------------------------|--|--|----------------------|---|
| | 金 額 | 金 額 | 金 額 | 金 額 |
| I. 営業活動によるキャッシュ・フロー | | | | |
| 税金等調整前四半期(当期)純利益 | 4,249 | 5,125 | △ 875 | 18,962 |
| 減価償却費 | 279 | 279 | △ 0 | 1,111 |
| 売上債権の増加・減少額 | △ 6,538 | △ 10,143 | 3,604 | 1,297 |
| たな卸資産の増加額 | △ 7,669 | △ 4,112 | △ 3,557 | △ 873 |
| 仕入債務の増加・減少額 | 6,977 | 4,037 | 2,940 | △ 673 |
| 法人税等の支払額 | △ 4,838 | △ 3,961 | △ 876 | △ 7,781 |
| その他の | △ 991 | 735 | △ 1,726 | 1,187 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | △ 8,530 | △ 8,039 | △ 491 | 13,230 |
| II. 投資活動によるキャッシュ・フロー | | | | |
| 有価証券・投資有価証券の取得による支出 | △ 0 | △ 0 | 0 | △ 70 |
| 有形固定資産・無形固定資産及び 長期前払費用の取得による支出 | △ 1,245 | △ 143 | △ 1,102 | △ 3,065 |
| その他の | △ 8 | 9 | △ 18 | 22 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | △ 1,254 | △ 134 | △ 1,120 | △ 3,113 |
| III. 財務活動によるキャッシュ・フロー | | | | |
| 自己株式の取得による支出 | △ 0 | △ 0 | △ 0 | △ 992 |
| 自己株式の処分による収入 | 140 | — | 140 | 156 |
| 配当金の支払額 | △ 2,011 | △ 1,278 | △ 733 | △ 2,399 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | △ 1,871 | △ 1,278 | △ 592 | △ 3,236 |
| IV. 現金及び現金同等物に係る換算差額 | 75 | 6 | 69 | △ 40 |
| V. 現金及び現金同等物の増加・減少額 | △ 11,581 | △ 9,446 | △ 2,134 | 6,839 |
| VI. 現金及び現金同等物の期首残高 | 32,077 | 25,237 | 6,839 | 25,237 |
| VII. 現金及び現金同等物の期末残高 | 20,496 | 15,791 | 4,704 | 32,077 |

セグメント別売上高

(単位：百万円未満切捨)

| 事業の種類別セグメントの 名称及び品目 | 平成18年4月期 第1四半期 (自平成17年5月1日 至平成17年7月31日) | | 平成17年4月期 第1四半期 (自平成16年5月1日 至平成16年7月31日) | | 対前期比 増減 (△は減) | | (参考) 平成17年4月期 (自平成16年5月1日 至平成17年4月30日) | |
|------------------------|--|-------|--|-------|---------------------|--------|---|-------|
| | 金額 | 構成比 | 金額 | 構成比 | 金額 | 増減率 | 金額 | 構成比 |
| | 茶葉(リーフ)関連事業 | | % | | % | | % | |
| 緑茶 | 4,831 | 6.5 | 4,655 | 6.5 | 176 | 3.8 | 22,399 | 8.5 |
| その他 | 1,908 | 2.5 | 1,893 | 2.6 | 14 | 0.8 | 5,954 | 2.3 |
| 茶葉(リーフ)関連事業計 | 6,739 | 9.0 | 6,549 | 9.1 | 190 | 2.9 | 28,353 | 10.8 |
| 飲料(ドリンク)関連事業 | | | | | | | | |
| 日本茶 | 38,609 | 51.5 | 38,600 | 53.8 | 9 | 0.0 | 134,694 | 51.1 |
| 中国茶 | 3,696 | 4.9 | 4,829 | 6.7 | △ 1,133 | △ 23.5 | 14,792 | 5.6 |
| 野菜 | 10,387 | 13.9 | 7,172 | 10.0 | 3,214 | 44.8 | 30,278 | 11.5 |
| 果実 | 4,085 | 5.5 | 3,796 | 5.3 | 288 | 7.6 | 12,377 | 4.7 |
| コーヒー | 4,309 | 5.8 | 4,192 | 5.8 | 116 | 2.8 | 17,766 | 6.7 |
| 紅茶 | 1,759 | 2.3 | 1,817 | 2.5 | △ 58 | △ 3.2 | 7,017 | 2.7 |
| 機能性 | 2,025 | 2.7 | 2,398 | 3.4 | △ 373 | △ 15.6 | 7,785 | 2.9 |
| その他 | 2,597 | 3.5 | 1,787 | 2.5 | 809 | 45.3 | 7,688 | 2.9 |
| 飲料(ドリンク)関連事業計 | 67,468 | 90.1 | 64,595 | 90.0 | 2,872 | 4.4 | 232,399 | 88.1 |
| その他の事業 | 692 | 0.9 | 659 | 0.9 | 32 | 4.9 | 3,010 | 1.1 |
| 合計 | 74,900 | 100.0 | 71,804 | 100.0 | 3,095 | 4.3 | 263,764 | 100.0 |

(注) 前中間連結会計期間(平成16年10月期)から飲料(ドリンク)関連事業の「機能性」に含めていた一部の製品を、飲料(ドリンク)関連事業の「その他」に含めて表示することに変更いたしました。なお、比較を容易にするため、前第1四半期につきましても同一基準に基づき、区分表示しております。